

2026 年山东省政府专项债券（二十四期）
泰安市肥城市老城街道办事处辛屯村棚改项目
法律意见书

（2026）蓝天法意字第 01012 号



二〇二六年五月

我们接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国民法典》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）、《关于印发〈地方政府债务信息公开办法（试行）〉的通知》（财预〔2018〕209号）、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）、《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《关于印发〈地方政府债券信用评级管理暂行办法〉的通知》（财库〔2021〕8号）、《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）等法律、法规和规范性文件的有关规定，出具本法律意见书。

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

本所律师依据本法律意见书出具日之前已经发生或存在的事实及委托人提供的现有资料，根据我国现行法律、法规和规范性文件的要求对上述项目的合法合规性发表法律意见。委托人所提供资料的增加或变化，会对本法律意见书产生影响。

本法律意见书按照委托人的委托，仅就与上述项目有关的法律问题发表意见，并不对有关会计、审计、资产评估等其他专业事项发表意见。

一、本期债券的发行要素

（一）债券名称：2026 年山东省政府专项债券（二十四期）

（二）发行人：山东省人民政府。

（三）发行品种：项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券。

（四）债券期限：7 年期。

（五）发行金额：本期债券中本项目发行 1100 万元。

（六）信用级别：由发行人聘请上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本期债券的信用级别为 AAA，该公司将在本期债券存续期内每年开展一次跟踪评级。

（七）债券利率：本期债券为固定利率债券，票面利率在债券存续期内固定不变。

（八）还本付息方式：存续期内每年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金。

（九）发行方式：招标发行。

（十）发行对象：全国银行间债券市场、证券交易所市场的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

二、项目基本情况

（一）项目名称

肥城市老城街道办事处辛屯村棚改项目

（二）立项单位

- 1、立项单位名称：肥城市老城街道办事处辛屯村民委员会
- 2、住所：肥城市老城街道办事处辛屯村
- 3、法定代表人：田玉会
- 4、统一社会信用代码：54370983ME0492245X
- 5、类型：村民委员会
- 6、经查询中国执行信息公开网等，未查询到该单位失信被执行信息。

（三）项目规划审批

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，肥城市老城街道办事处辛屯村棚改项目取得批复文件及审核文件如下：

2021年7月22日，肥城市人民政府老城街道办事处出具了《关于肥城市老城街道辛屯村民委员会办理使用土地手续的批复》（老办发〔2021〕29号）：为加快新农村建设进程，改善村民居住环境，提高群众生活质量，依据你村申请，经研究，同意你村使用三屯社区安置区土地77196.27平方米，作为居住用地，用于肥城市老城街道辛屯村村居改造项目建设。

2021年8月31日，肥城市老城街道办事处辛屯村民委员会就肥城市老城街道办事处辛屯村48#、49#、50#、51#住宅楼建设项目取得了《山东省建设项目备案证明》，项目代码为：

2108-370983-04-01-266773。

2021年9月，肥城市自然资源和规划局出具肥城市老城街道办事处辛屯村48#、49#、50#、51#住宅楼《建设用地规划许可证》（地字第370983202110032号）；2022年2月11日，本项目取得了泰安市自然资源和规划局下发的《建设工程规划许可证》（建字第370983202210027号），建设单位为肥城市老城街道办事处辛屯村民委员会，建设项目名称为肥城市老城街道办事处辛屯村48#、49#、50#、51#住宅楼，建设位置肥城市金牛山大街以西，创业路以南，财源路以东。

2022年12月2日，泰安市住房和城乡建设局、泰安市发展和改革委员会、泰安市财政局、泰安市自然资源和规划局出具了《关于公布2023年城镇棚户区改造及住房租赁补贴计划任务的通知》（泰建字〔2022〕39号）：按照省住房城乡建设厅、发展改革委、财政厅、自然资源厅联合下发的《关于公布2023年我省保障性租赁住房、公租房保障和城镇棚户区改造等计划任务的通知》（鲁建住字〔2022〕9号），依据各县（市、区）审核、自下而上、逐级申报的原则，我市确定2023年棚户区改造新开工计划3006套、基本建成计划2014套、发放租赁补贴计划280户，现予以公布，附件2泰安市2023年棚户区改造项目清单显示包括肥城市老城街道办事处辛屯村棚改项目。

2023年8月18日，本项目取得了肥城市行政审批服务局下发的《建设工程施工许可证》（编号37098320230818201），建设单位为肥城市老城街道办事处辛屯村民委员会，建设项目名称肥城市老城街道办事处辛屯村48#、49#住宅楼，建设位置肥城市金牛山大街以西，创业路以南，财源路以东。

2024年1月8日，本项目完成了《建设项目环境影响登记表》备案，备案号2024370983000000003。

（四）项目规模与主要建设内容

根据项目文件，项目位于肥城市金牛山大街以西，创业路以南，财源路以东。根据项目文件显示，拟建设1+6层住宅楼48#、49#、50#、51#住宅楼4栋，其中48#、49#住宅楼为棚改安置楼，建筑面积12379.61平方米，配套建设供水、供电、供气、供热、道路等基础设施。

（五）项目建设期限

项目建设期2023年8月至2026年12月。

三、本期债券发行文件及发行有关机构

（一）信息披露文件

山东省财政厅为本次发行编制了《信息披露文件》，《信息披露文件》包含了债券基本情况、发行方式、募集资金投向说明、信用评级情况、地方财政状况、经济状况、地方政府债

务状况，并附列了募投项目情况汇总表，已披露了主要发行要素。

（二）信用评级报告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“上海新世纪”）就本次发行出具了《信用评级报告》，本次发行的债券信用级别为 AAA。

经本所律师适当核查，上海新世纪现持有上海市杨浦区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310110132206721U）以及中国证券监督管理委员会核发的《证券市场资信评级业务许可证》，上海新世纪为在中国境内工商注册且具备证券市场资信评级资质的中介机构。本所律师认为，上海新世纪具备为本次发行提供信用评级服务的资格。

（三）项目收益与融资平衡专项评价报告

山东东岳联合会计师事务所（普通合伙企业）（以下简称“东岳联合会计师事务所”）就本次发行出具了《项目收益与融资平衡专项评价报告》。

经本所律师适当核查，东岳联合会计师事务所现持有泰安市工商行政管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91370900706132072D）以及山东省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，经办注册会计师均持有《注册会计师资格证书》。本所律师认为，山东东岳联合会计师事务所具备为本次发行提

供服务的资格。

（四）法律意见书

经本所律师自查，本所现持有山东省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码 313700005543681652），经办律师均持有山东省司法厅核发的《律师执业证》，本所具备为本次发行出具法律意见书的资格。

四、潜在风险评估

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

（三）项目收益风险

本期债券根据《地方政府专项债务预算管理办法》第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。根据项目收益与融资自求平衡专项评价报告：本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 3516.99 万元，融资本息合计 1331.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息倍数为 2.64。但本项目收益的实现易受到项目实施进度、市场供求等多种因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

（四）项目建设风险

本项目已获得建设项目备案证明，应继续按照相关法律、法规及规范性文件的规定办理相关手续进行建设。项目建设过程受建设参与人员、原材料、市场、政策、不可抗力等不确定因素影响。

五、结论意见

1、发行人具备本次发行主体资格，符合相关法律法规和规范性文件的规定。

2、募集资金拟投入的项目已经主管部门立项，符合国家产业政策。

3、项目立项单位是具有独立法人资格的主体，具备项目单位主体资格。

4、本次发行的《信息披露文件》已披露了主要发行要素。

5、与本次发行有关的信用评级机构、会计师事务所、律师事务所均具有相应的从业资质，具备为本次发行提供相关服务的资格。

本法律意见书一式三份，经本所律师签字并加盖本所公章后生效，每份均具有同等法律效力。本法律意见书仅供本期债券发行之目的而使用，不得用作其他任何目的。

（以下无正文）

山东泰山蓝天律师事务所



经办律师: 王明

二〇二六年五月十八日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 313700005543681652

山东泰山蓝天

律师事务所, 符合《律师法》

及《律师事务所管理办法》规定的条件, 准予设立并
执业。



发证机关:

发证日期:

2018

03月06日



No. 70078054

中华人民共和国司法部监制 LAWYER

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

(副本)

统一社会信用代码 313700005543681652

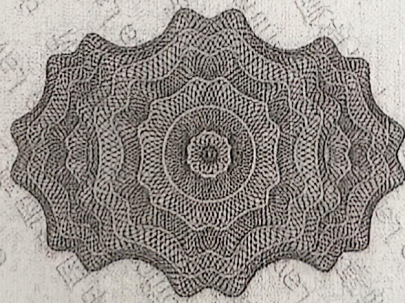
山东泰山蓝天 律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件, 准予设立并执业。

发证机关:

发证日期:

2018 年 03 月 06 日



律师事务所变更登记 (八)

退出合伙人姓名	日期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度考核记录

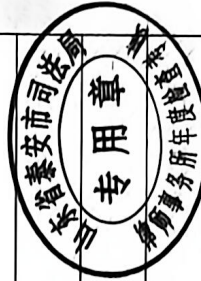
考核年度	二零一七年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	二零一八年五月



考核年度	二零一八年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	二零一九年五月



考核年度	二零一九年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	二零二零年五月



律师事务所年度考核记录

考核年度	二零二一年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	二零二一年五月

考核年度	二零二一年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	二零二一年五月

考核年度	二零二一年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	二零二一年五月

律师事务所处罚记录

处罚事由	处罚种类	处罚机关	处罚日期



二零二三年度

合格

二零二四年五月

二零二四年度

合格

二零二五年五月

二零二五年度

合格

二零二六年五月



注意 事项

一、《律师事務所执业许可证》是律師事務所依法获准设立和执业的有效凭证。本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律師事務所年度检查考核专用章（首次发证之日起首次年度检查考核完成前除外）。

二、《律師事務所执业许可证》分正本和副本，正本和副本具有同等的法律效力。律師事務所应将正本置放于该所执业场所的醒目位置，副本用于查验。

三、《律師事務所执业许可证》不得伪造、变造、涂改、出租、出借、抵押、转让和损毁。本证如有遗失，应立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。律師事務所变更登记事项，应持本证到原发证机关办理变更登记。律師事務所申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

四、律師事務所受到停业整顿处罚的，由执业机构所在地县（区）司法行政机关收回其执业许可证，并于处罚期满时发还。律師事務所受到吊销执业许可证处罚或者因其他原因终止的，应当将其执业许可证交回原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

五、了解律師事務所详细信息，请登录

核验网址：

No. 50078054